

网络时代的企业报告

——美国财务会计准则委员会
《企业报告研究计划》系列报告

美国财务会计准则委员会《企业报告研究计划》筹划委员会 发布
宋小明 王世勤 译



中国财政经济出版社

网络时代的企业报告

——美国财务会计准则委员会
《企业报告研究计划》系列报告

美国财务会计准则委员会《企业报告
研究计划》筹划委员会 发布

宋小明 王世勤 译

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

网络时代的企业报告——美国财务会计准则委员会《企业报告研究计划》系列报告/美国财务会计准则委员会《企业报告研究计划》筹划委员会发布; 宋小明, 王世勤译. —北京: 中国财政经济出版社, 2003.5

ISBN 7-5005-6396-5

I. 网… II. ①美…②宋…③王… III. 企业管理-会计分析-研究报告-美国 IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 008706 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com.cn>

E-mail: cfeph@dtc.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 10.625 印张 248 千字

2003 年 5 月第 1 版 2003 年 5 月北京第 1 次印刷

印数: 1—3 000 定价 18.00 元

ISBN 7-5005-6396-5/F·5586

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

企业报告研究计划的出版物，包括企业报告信息的电子发布，改进企业报告：洞悉加强自愿披露的内情，公认会计原则与证券交易委员会披露要求，版权为美国财务会计准则委员会所有。联系地址：401 Merritt 7, Norwalk, Connecticut, 06856 USA，网址：www.fasb.org

所有权利均由美国财务会计准则委员会保留。未经许可，不得翻译或复制。



译者的话

网络技术的快速发展，将世界带入了一个全新时代。如何合理有效地解决网络条件下企业信息处理及披露的种种问题，已成为世界范围内一个十分重要的问题。尽管许多问题至今尚无定论，许多现实的矛盾和冲突也才初露端倪，但这些问题确实已经引起了人们的广泛关注。网络所代表的，是未来世界发展的根本大势。在我国，网络的发展相对起步较晚，但近几年的飞速发展却足以让整个世界瞠目。加入WTO更进一步拉近了我们和世界的距离。在这种形势下，加速对企业经营及财务会计信息网络披露的研究，借鉴和吸收国外有关研究成果，无疑具有重要的现实意义。

近几年，包括国际会计准则委员会和美国财务会计准则委员会在内的许多机构或组织在企业信息的电子发布方面做了许多工作。他们卓有成效的研究和努力，为我们了解有关问题提供了一些非常有价值的资料，其中尤以美国财务会计准则委员会的工作最值得称道。我们要感谢美国财务会计基金会（Financial Accounting Foundation）的 Ron Guerrette 先生，是他代表

美国财务会计准则委员会，慷慨地同意我们免费在我国翻译出版他们的《企业报告研究计划》系列报告，使得我们能够有一份研究和了解网络时代企业报告问题的最为系统和全面的资料。

《企业报告研究计划》是美国财务会计准则委员会于 1998 年 1 月 29 日召开的一次公开会议上决定进行的一项特别研究计划。该计划的设计目的是：（1）研究企业信息自愿披露的目前状况；（2）就如何调整公认会计原则（GAAP）与证券交易委员会（SEC）的披露要求及减少重复提出建议；（3）研究有关企业信息电子发布的目前制度，考虑企业报告技术的未来意义。为了进行该计划的研究，财务会计准则委员会特别授权成立了由包括财务会计准则委员会成员、大公司财务及投资主管、学术研究人员、会计学教授、审计人员等在内的众多人员构成的筹划委员会及七个工作小组。经过三年的深入调查和研究，筹划委员会先后发布了三份题为《企业报告信息的电子发布》（Electronic Distribution of Business Reporting Information, 2000 年 1 月 31 日）、《改进企业报告：洞悉加强自愿披露的内情》（Improving Business Reporting: Insights into Enhancing Voluntary Disclosures, 2001 年 1 月 29 日）及《公认会计原则与证券交易委员会披露要求》（GAAP—SEC Disclosure Requirements, 2001 年 3 月 6 日）的研究报告。这三份报告从不同方面反映了有关企业信息电子发布的目前状况、所面临的问题以及对解决有关具体问题的初步意见，意旨明确，内容丰富，各有侧重但又互相配合，不仅可以使我们了解有关企业信息网上披露的许多具体知识和情况，而且给我们提供了一种很有借鉴意义的研究方法。不管是研究人员还是公司信息披露的实践者，只要细心研读，一定可以受益匪浅。

当然，这三份报告尽管具有重要的参考价值，但也只是较为全面和系统地反映了企业信息电子发布的目前状况、存在的主要

问题以及解决有些问题的初步建议。网络的发展日新月异，新问题新方法层出不穷，这方面问题的研究也必然是无穷尽的。我们真切地期望今后会有更多的机构和个人加入这方面问题的研究中去，并将这一问题向更广的范围拓展。对于构建网络时代的信息处理及披露体系，我们有着当然的责任。

需要说明的是，在翻译过程中，我们并未全盘直译三份报告的全部内容，而是对三份报告中重复的内容进行了调整和删除，主要是有关研究计划概况的内容。非常感谢美国财务会计准则委员会无偿提供了版权。

最后我们要感谢在本报告翻译和出版过程中对我们给予了极大支持和帮助的所有人员。本报告由宋小明、王世勤共同翻译，宋小明总校。西北师范大学经济管理学院 2001 届毕业生单健强同学为第一份报告的翻译作了许多重要的前期工作，在此一并表示感谢。由于我们水平所限，译稿中难免会有不当之处，敬请读者朋友不吝指正。

译者

2003 年 4 月

企业报告研究计划概况

企业报告研究计划是由财务会计准则委员会（FASB）发起的一项内容十分广泛的研究，其目的是在选定的行业中，对企业在财务报告之外进行经营信息披露的情况进行考察。该计划在一个由 14 人组成的筹划委员会的领导下进行。筹划委员会成员包括财务会计准则委员会成员以及来自不同领域的财务会计准则委员会的支持者。整个计划由三项独立研究构成。第一项研究描述企业信息的电子披露，对国际互联网和各种新技术给企业报告带来的令人激动的可能性及问题进行了一种全新的观察；第二项研究考察企业信息的自愿披露；第三项研究考察证券交易委员会（SEC）报告要求与公认会计原则（GAAP）之间的重复，指出消除其相互交叉与重复的具体途径。

筹划委员会成员

保罗·高更，主席

美国证券交易所前任主席

财务会计准则咨询委员会前任主席

珍妮特·E·伯格曼

萨拉·李公司投资关系及公共事务副总裁

戴维·B·坎普莱

ACSEC* 主席，

普华永道国际会计公司合伙人

朱迪·C·勒温特

默克—考公司高级副总裁，首席财务官

托马斯·P·穆勒

国家大道研究与管理公司高级副总裁

克里斯托弗·J·斯蒂芬

西特公司前副主席，董事

罗伯特·J·图克特

费德里特投资公司

对等基金研究部主管

约翰·K·伍尔夫

联合碳化公司首席财务官，副总裁，主计长

约瑟夫·V·阿拉尼亚

财务会计准则委员会委员（已退）

（资格止 1999 年 6 月 30 日）

罗伯特·R·加兰

德勤会计公司担保及咨询服务部国内管理合伙人

戴维·F·拉克

宾夕法尼亚大学欧斯特—扬学院会计教授

约翰·M·麦克米林三世

普拉登特证券公司第一副总裁

奥拉那·皮特斯先生

吉布森—杜恩—克鲁彻公司

爱德华·W·特洛特

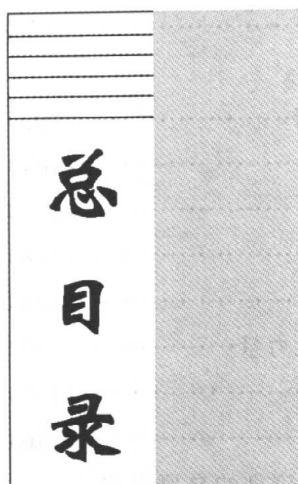
财务会计准则委员会委员

(资格自 1999 年 6 月 30 日起)

乔治·B·韦米勒

埃默里大学阿萨—格里戈斯—坎德勒学院会计学教授

* :_{AC}SEC 是 Accounting Standards Executive Committee (会计准则执行委员会) 的缩写。该组织是美国注册会计师协会下属的一个规则制定机构。——译者



总 目 录

企业报告信息的电子发布·····	(1)
发现·····	(9)
第一章 导言·····	(15)
第二章 值得注意的目前事实·····	(26)
第三章 网上财务及经营报告的目的 前状况——工作组的研究 ·····	(34)
第四章 网上报告的目前状况—— 引用其他研究成果·····	(51)
第五章 作为信息提供者的公司 ·····	(59)
第六章 外界组织的作用·····	(69)
第七章 法律及其他问题·····	(80)

附录	(97)
改进企业报告：洞悉加强自愿披露的内情	(103)
第一章 引言	(107)
第二章 企业信息的自愿披露	(110)
第三章 提供自愿披露的基本框架	(118)
第四章 自愿披露问题的竞争性方面	(124)
第五章 决定企业报告未来的关键性力量	(129)
附录 A 背景资料	(135)
附录 B 信息披露所能带来的好处	(146)
附录 C 工作组在八个行业中对企业信息的自愿披露 进行研究所发现的情况	(155)
公认会计原则与证券交易委员会披露要求	(195)
总论	(199)
第一章 发现的重复	(201)
第二章 防止未来发生重复	(224)
第三章 有关第三号指南《银行控股公司的统计披露》 的建议	(226)
第四章 有关改进 10-K 表结构和组织的建议	(232)
第五章 对证券交易委员会其他披露要求的考察	(236)
附录 A 用以确定重复的方法及途径	(243)
附录 B 按修订后的表 10-K 格式编制的年报示例	(245)

企业报告信息的电子发布

本报告指出企业信息电子发布的目前状况，并考虑将来技术发展会对企业报告产生的影响。报告主要确定：(a) 处在前沿的最新技术以及公司网站的核心特征；(b) 公司战略目标及在互联网运用上的分歧；(c) 从内容和形式两方面说明一些值得注意的目前事实，以及 (d) 有关网站实践的法律问题及疑问。为使人们能够对该项研究有更好了解，在美国财务会计准则委员会 (FASB) 的网站 www.fasb.org 上，免费提供本报告。

目 录

发现	(9)
企业报告的大众化	(10)
报告模式	(10)
完整性	(11)
及时性	(12)
内容的多样化	(12)
潜在风险	(13)
本报告的内容构成	(13)
第一章 导言	(15)
总论	(15)
财务会计准则委员会 (FASB) 企业 报告研究计划电子发布工作组 简介	(18)

目标.....	(18)
范围及方法.....	(19)
工作组成员.....	(21)
证券交易委员会 (SEC) 的开创性活动	(22)
产业研究.....	(23)
第二章 值得注意的目前事实.....	(26)
与公司网站相关的值得注意的事实.....	(26)
便于访问.....	(27)
财务说明.....	(27)
分析工具及可下载数据.....	(28)
动态音像资料.....	(29)
电子邮件提醒.....	(29)
网站活动监控.....	(29)
维护更新的外化.....	(30)
值得注意的其他事实.....	(31)
数据的第三方编汇.....	(31)
用于链接其他网站的搜索功能.....	(32)
工具.....	(32)
其他增值服务.....	(33)
在线投资经纪.....	(33)
第三章 网上财务及经营报告的目前状况——工作组	
的研究.....	(34)
引言.....	(34)
方法.....	(35)
描述性统计.....	(36)
属性的数量.....	(37)
属性分类	(37)

网站的总体属性·····	(38)
投资关系及财务报告·····	(39)
投资关系·····	(39)
HTML 及 PDF 在财务方面的运用·····	(40)
网络导航·····	(43)
年报内容·····	(44)
内容考察·····	(45)
其他内容观察·····	(45)
高新技术公司一瞥·····	(46)
总结·····	(47)
财务及经营报告框架·····	(49)
第四章 网上报告的目前状况——引用其他研究成果·····	(51)
描述性统计·····	(52)
美国——以《财富》500 强为基础的统计·····	(52)
美国以外的公司·····	(53)
国际研究·····	(54)
披露的及时性·····	(55)
统计资料透析·····	(55)
总结·····	(57)
第五章 作为信息提供者的公司·····	(59)
工作范围·····	(59)
目的·····	(59)
发现·····	(60)
理念及目的·····	(60)
对书面资料提供补充·····	(61)
代替书面资料·····	(61)
通过新事物及工具寻求革新·····	(62)